

تهران، ابتدای خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه

سلمان، پلاک ۹، طبقه ۳

شماره تماس: ۵۸۶۷۴۰۰۰ فکس: ۸۸۲۱۷۵۸۶

www.SepehrVCfund.ir

www.almasam.ir



شرکت سبدگردان الماس

(سهامی خاص)

سپهریکم

صندوق جسورانه



گزارش عملکرد دو سال مالی

منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱۴۰۴/۰۴/۰۴ ص.ج. ۱۴۰۴

دارندگان محترم واحدهای سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

با سلام و احترام

به پیوست گزارش مدیر صندوق در خصوص عملکرد و وضعیت کلی صندوق در سال ماهه منتهی به

۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح زیر جهت استحضار تقدیم می گردد:

شماره صفحه	
۲	۱- اطلاعات کلی صندوق
۳	۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری
۳	۳- اعضای کمیته سرمایه گذاری
۴	۴- سرمایه و ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری
۵	۵- ترکیب دارایی های صندوق
۶	۶- تغییرات خالص ارزش داراییها طی دوره
۶	۷- روند NAV صندوق
	۷- رویه های سرمایه گذاری صندوق
	۸- آمار طرح های بررسی شده، سرمایه گذاری شده و در جریان
۷-۱۴	۹- عملکرد شرکت های سرمایه پذیر
	۱۰- سرمایه گذاری های آتی

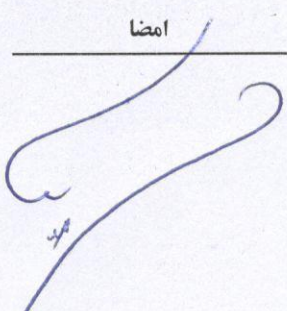
مدیریت صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم بر این باور است که این گزارش برای آرایه تصویری روشن و

منصفانه از وضعیت و عملکرد مالی صندوق، در برگیرنده همه اطلاعات مربوط به صندوق، هماهنگ با واقعیت های

موجود و اثرات آنها در آینده که به صورت معقول در موقعیت کنونی می توان پیش بینی نمود، می باشد و به نحو درست

و به گونه کافی در این گزارش و بر اساس اطلاعات موجود تا تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۸ تهیه و افشاء گردیده اند.

این گزارش عملکرد در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۲۸ به تایید مدیر صندوق رسیده است.

امضا	نماینده	شخص حقوقی	ارکان صندوق
	مهدی قلی پور خانقاه	سبدگردان الماس	مدیر صندوق
			



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم
گزارش عملکرد
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۱- اطلاعات کلی صندوق

۱-۱- تاریخچه فعالیت

صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم از مصادیق نهادهای مالی موضوع بندهای ۲۰ و ۲۱ ماده ۱ قانون بازار اوراق بهادار و بند ۵ ماده ۱ قانون توسعه ابزارها و نهادهای مالی جدید، محسوب می گردد. این صندوق با شناسه ملی ۱۴۰۱۰۸۷۹۸۸۶، طی شماره ۵۳۲۷۹ مورخه ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ در اداره ثبت شرکت ها و موسسات غیر تجاری تهران و در تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۲۶ تحت شماره ۱۱۹۵۰ نزد سازمان بورس و اوراق بهادار به ثبت رسیده است. این صندوق از انواع صندوق های قابل معامله در بورس است که واحدهای سرمایه گذاری آن با نماد "سپهر" در فرابورس ایران معامله می گردد. طبق ماده ۴ اساسنامه، دوره فعالیت صندوق از تاریخ ۱۴۰۰/۱۲/۱۶ شروع شده و در تاریخ ۱۴۰۷/۰۶/۲۱ پایان می یابد. صندوق پس از پایان دوره فعالیت تصفیه گردیده و انحلال می یابد مگر اینکه مطابق مفاد ماده ۷ امیدنامه مجوز افزایش دوره فعالیت صندوق از سازمان بورس اخذ گردد. مرکز اصلی صندوق همان نشانی مدیر است.

۱-۲- موضوع فعالیت

موضوع فعالیت صندوق مطابق ماده ۳ اساسنامه، جمع آوری منابع مالی و سرمایه گذاری در اوراق مالکیت اشخاص حقوقی با موضوع فعالیت در پروژه های فکری و نوآورانه در زمینه «صنایع خلاق و فرهنگ بنیان، پویانمایی، بازی، گردشگری و فناوری اطلاعات و ارتباطات» به منظور به بهره برداری رساندن و تجاری سازی دارایی های مذکور است. مدیر صندوق می تواند وجوه نقدی را که برای مدت محدودی در صندوق راکد می ماند، در دارایی های مالی با درآمد ثابت از جمله سپرده بانکی، گواهی سرمایه گذاری بانکی و یا اوراق بهادار با درآمد ثابت سرمایه گذاری نماید. خصوصیات و جزئیات موضوعات سرمایه گذاری و حدنصاب های مربوطه در امیدنامه ذکر شده است.

استراتژی سرمایه گذاری:

- صنایع خلاق و فرهنگ بنیان
- پویانمایی
- بازی های موبایلی و ویدئویی
- گردشگری
- فناوری اطلاعات و ارتباطات

مرحله سرمایه گذاری: Early Stage

۱-۳- اطلاع رسانی

کلیه اطلاعات مرتبط با فعالیت صندوق نمونه مطابق با ماده ۴۵ اساسنامه در تارنمای صندوق به آدرس info.sepehrvcfund.ir درج



۲- ارکان صندوق سرمایه گذاری

صندوق سرمایه گذاری صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم که از این به بعد صندوق نامیده می شود از ارکان زیر تشکیل شده است:

مجمع صندوق، در هر زمان از اجتماع دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز تشکیل می شود. فقط دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتاز با شرایط مذکور در ماده ۷ اساسنامه، در مجامع صندوق از حق رأی برخوردارند. در تاریخ ترازنامه دارندگان واحدهای سرمایه گذاری ممتازی که دارای حق رأی بوده اند شامل اشخاص زیر است:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰

درصد	تعداد واحد ممتاز تحت تملک	نام دارنده واحد ممتاز
۴۰/۰	۸۰,۰۰۰	نهاد صندوق نوآوری و شکوفایی
۲۰/۰	۴۰,۰۰۰	شرکت صندوق پوف. غیردولتی صنایع فرهنگی سپهر.س.خ
۲۰/۰	۴۰,۰۰۰	حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی
۲۰/۰	۴۰,۰۰۰	شرکت نشر الکترونیک ایران
۱۰۰/۰	۲۰۰,۰۰۰	جمع

مدیر صندوق: شرکت سبدگردان الماس که در تاریخ ۱۳۹۴/۰۳/۱۶ به شماره ثبت ۴۷۳۴۹۱ نزد مرجع ثبت

شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی مدیر عبارت است از: ونک، خیابان ملاصدرا، خیابان شیخ بهایی شمالی، کوچه سلمان، پلاک ۹، طبقه سوم.

متولی: شرکت مشاور سرمایه گذاری سهم آشنا که در تاریخ ۱۳۹۶/۱۲/۲۸ به شماره ثبت ۵۲۴۷۰۶ نزد مرجع ثبت

شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی متولی عبارت است از: سعادت آباد، خیابان بهزاد، خیابان شهید یعقوبی، پلاک ۲۷.

حسابرس: موسسه حسابرسی و خدمات مدیریت ارقام نگر آریا است که در تاریخ ۱۳۸۳/۱۱/۱۳ به شماره ثبت

۱۷۷۵۵ نزد مرجع ثبت شرکت های تهران به ثبت رسیده است. نشانی حسابرس عبارت است از تهران، خیابان

سنارخان، خیابان باقرخانف پلاک ۸۷

۳- مشخصات اعضای کمیته سرمایه گذاری صندوق

نام	نام خانوادگی	سمت
مصطفی	اکوان	عضو کمیته سرمایه گذاری
حمیدرضا	جعفریان	عضو کمیته سرمایه گذاری
امین	حسینی	عضو کمیته سرمایه گذاری
صابر	منادی نوری	عضو کمیته سرمایه گذاری
عباس	فدایی	عضو کمیته سرمایه گذاری



صندوق سرمایه گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۴- سرمایه

سرمایه صندوق در تاریخ صورت وضعیت مالی مبلغ ۱,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰ ریال، شامل ۱,۰۰۰,۰۰۰ واحد سرمایه گذاری بانام ۱,۰۰۰,۰۰۰ ریالی می باشد. وضعیت سرمایه پرداخت شده و پرداخت نشده (در تعهد) به شرح ذیل است:

تاریخ فراخوان	مبلغ فراخوان	پرداخت شده	فراخوان های پرداخت نشده	مانده در تعهد
۱۴۰۰/۰۹/۱۷	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۸۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۱۴۰۲/۰۳/۰۱	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	-	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
جمع	-	۶۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰	۴۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۱۱-۱- ترکیب دارندگان واحدهای سرمایه گذاری در تاریخ صورت وضعیت مالی به شرح زیر است:

۱۴۰۴/۰۹/۳۰

نام دارنده واحد	تعداد واحدهای سرمایه گذاری ممتاز	تعداد واحدهای سرمایه گذاری عادی	جمع تعداد واحدهای سرمایه گذاری	درصد تملک
نهاد صندوق نوآوری و شکوفائی	۸۰,۰۰۰	۳۰۰,۰۰۰	۳۸۰,۰۰۰	۳۸/۰
شرکت صندوق پ.وف. غیر دولتی صنایع فرهنگی سپهر.	۴۰,۰۰۰	۴۱۸,۰۰۰	۴۵۸,۰۰۰	۴۵/۸
حوزه هنری سازمان تبلیغات اسلامی	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴/۰
نشر الکترونیک ایران	۴۰,۰۰۰	-	۴۰,۰۰۰	۴/۰
شرکت گروه مدیریت ارزش سرمایه صندوق ب.کشوری)	-	۵۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰	۵/۰
صندوق سرمایه گذاری ثروت ستارگان	-	۲۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰	۲/۰
شرکت سبدگردان الماس (سهامی خاص)	-	۱۰,۰۰۰	۱۰,۰۰۰	۱/۰
سایر اشخاص حقیقی و حقوقی	-	۲,۰۰۰	۲,۰۰۰	۰/۲
جمع	۲۰۰,۰۰۰	۸۰۰,۰۰۰	۱,۰۰۰,۰۰۰	۱۰۰/۰۰



۵- وضعیت سرمایه گذاری های صندوق

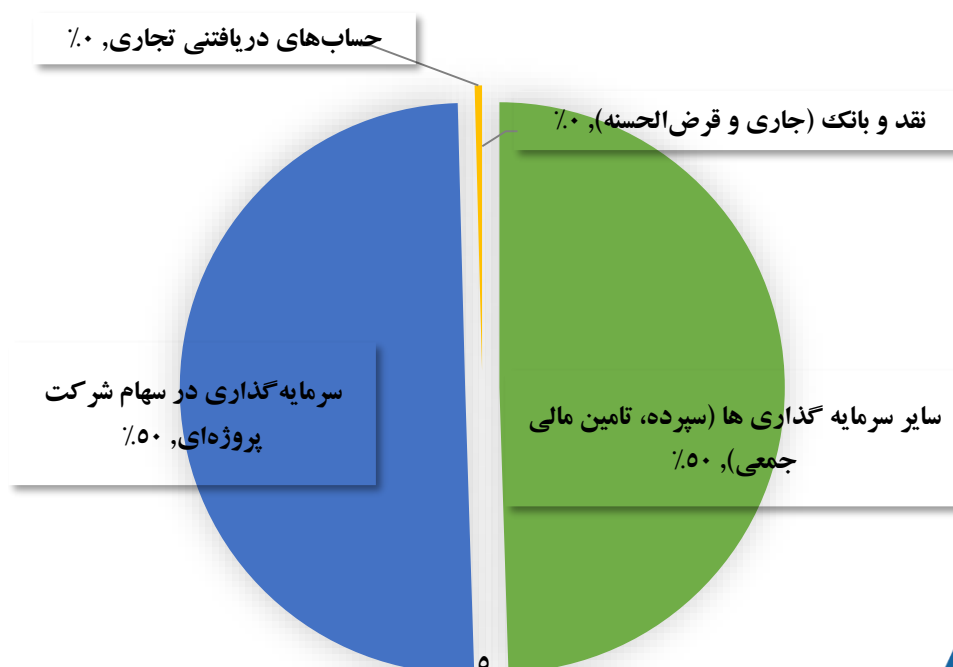
۵-۱- ترکیب دارایی های صندوق

ردیف	شرح	مبلغ (ریال)	درصد
۱	سایر سرمایه گذاری ها (سپرده، تامین مالی جمعی)	۴۴۴,۶۴۴,۲۱۲,۵۳۱	۴۹/۴۹
۲	سرمایه گذاری در سهام شرکت پروژه های	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰/۰۹
۳	حساب های دریافتنی تجاری	۳,۷۴۷,۹۸۸,۶۹۴	۰/۴۲
۴	نقد و بانک (جاری و قرض الحسنه)	۸۸,۸۰۰	۰/۰۰
۵	سایر دارایی ها	۰	-
	جمع:	۸۹۸,۳۹۲,۲۹۰,۰۲۵	۱۰۰

۵-۲- سرمایه گذاری های جسورانه انجام شده

ردیف	نام شرکت	درصد سرمایه گذاری	کل مبلغ سرمایه گذاری (ریال)	سرمایه پرداخت شده (ریال)	سرمایه گذاری در تعهد (ریال)
۱	روایتگران شهر روشن	۳۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۲	توسعه ارتباطات هوشمند تبیان	۳۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	زیست بوم خلاق سلام	۳۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴	بازی سازان بزرگ راهی نو	۳۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
	جمع		۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

ترکیب دارایی های صندوق در تاریخ ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش عملکرد

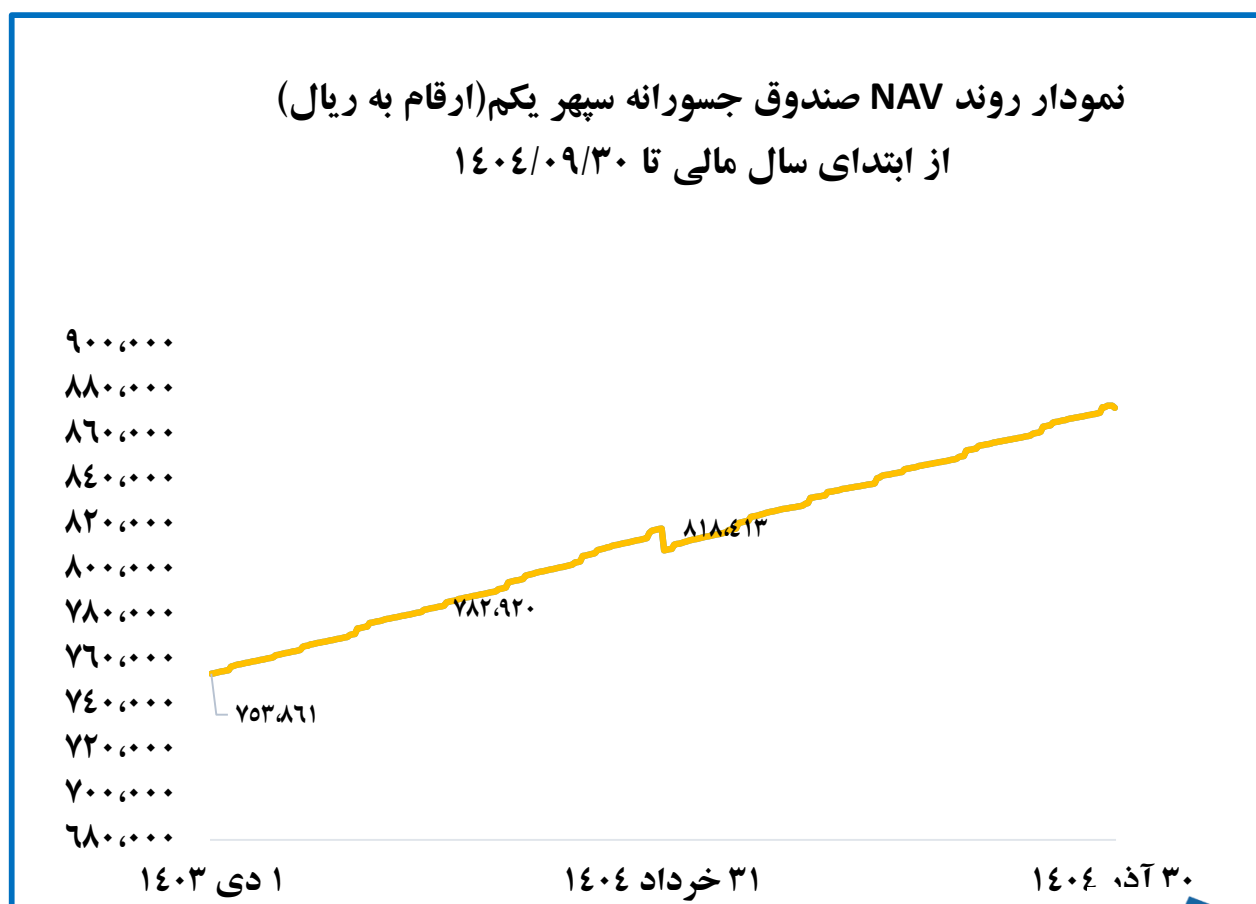
سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰

۶- تغییرات خالص ارزش دارایی های صندوق طی دوره

شرح	تعداد واحدهای سرمایه‌گذاری شده	ریال
خالص دارایی‌ها (واحدهای سرمایه‌گذاری) اول دوره	۱,۰۰۰,۰۰۰	۷۶۳,۶۳۰,۹۱۴,۶۹۸
واحدهای سرمایه‌گذاری صادر شده طی دوره	.	.
واحدهای سرمایه‌گذاری ابطال شده طی دوره	.	.
سود(زیان) خالص	.	۱۰۸,۳۸۳,۹۹۳,۴۰۲
تعدیلات	.	.
سرمایه تادیه شده	.	.
جمع	۱,۰۰۰,۰۰۰	۸۷۲,۰۱۴,۹۰۸,۱۰۰

۷- روند NAV صندوق

روند NAV ابطال صندوق تا پایان ۱۴۰۴/۰۹/۳۰ به شرح ذیل بوده است:



۷- سرمایه گذاری های جسورانه انجام شده

ردیف	نام شرکت	درصد سرمایه گذاری	کل مبلغ سرمایه گذاری (ریال)	سرمایه پرداخت شده (ریال)	سرمایه گذاری در تعهد (ریال)
۱	روایتگران شهر روشن	۳۷	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۲	توسعه ارتباطات هوشمند تبیان	۳۰	۲۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰
۳	زیست بوم خلاق سلام	۳۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۸۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
۴	بازی سازان بزرگ راهی نو	۳۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۲۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۰
جمع			۵۰۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۴۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰	۵۰,۰۰۰,۰۰۰,۰۰۰

۷-۱- شرکت زیست بوم خلاق سلام (آفرینش های هنری سلام)

آفرینش های هنری سلام

«مجمع آفرینش های هنری سلام» جز پنج نام (برند) برتر تخصصی طراحی و تولید هدایای ایرانی-اسلامی است، که توانسته طی دو دوره متوالی مفتخر به کسب جایزه فیروزه گردد. این مجتمع هنری محصولات خود را با استفاده از تکنیک های مختلف سنتی و صنعتی طراحی و به بازار عرضه می نماید که در این میان صنایع دستی و هنرهای سنتی یکی از پرکاربردترین تکنیک های مورد استفاده در بخش طراحی و تولید محصولات این مجتمع می باشد. این مجموعه جز معدود تولیدکنندگان صنایع دستی است که در کنار فروشگاه های زنجیره ای با سابقه بیش از یک دهه فعالیت، با راه اندازی پایانه مجازی فروشگاه، زنجیره ارزش محصول را تا مشتری نهایی تکمیل می نماید.

معرفی

بازار

۱۳/۰۹ درصد
نرخ رشد مرکب
سالانه (جهانی)

۳۲۲ میلیون دلار
صادرات ایران در
سال ۲۰۲۰

برند های مطرح جهانی

ACIE
۱۲۳۳ نفر
۱۲ نفر
اشتغال
فروش
www.acieinfo.com
www.Statista.com

PEKING HANDICRAFT
۱۰۴ نفر
۱۱۱ نفر
اشتغال
فروش

۱۱۸ نفر
۴۰۵ نفر
اشتغال
فروش

www.techservio.com

آفرینش های هنری سلام

کارگاه ها:

- چوب
- فیروزه کوبی
- سند بلادت
- سباده و نقاشی
- فیما لب
- لیزر

فروشگاه:

- فروشگاه کریم خان
- فروشگاه نجم
- فروشگاه مشهد

۳,۰۰۰
کالای صنایع دستی

جایزه فیروزه

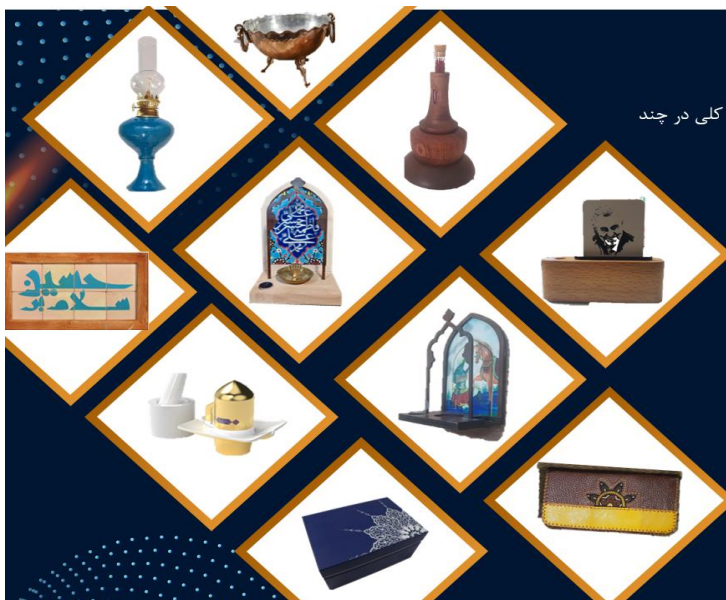
تولید کننده برتر
هدایای فرهنگی

۶
کارگاه تولیدی

صندوق سرمایه‌گذاری جسورانه سپهر یکم

گزارش عملکرد

سال مالی منتهی به ۱۴۰۴/۰۹/۳۰



محصولات مجموعه ی سلام به طور کلی در چند سرفصل اصلی خلاصه شده است:

- میناکاری
- خاتم کاری
- ساعت صنایع دستی
- محصولات سرامیکی
- سنگی
- فیروزه‌کوبی
- مجسمه و تندیس
- مس و پرداز





خوش شرب

جامه سفالی تو دو نو
به ابعاد ۲۲*۱۲*۱۲
حاوی روغنی شکر ۱۰۰۰ در ۱۰۰
بطری شربت های ایران
و لیوان های مس

روغنی شکر به ابعاد ۱۰۰*۱۰۰
سده عدد سفالی به ابعاد
۱۳*۶ سانتی متر حاوی شربت های ایران
لیوان مسی ارتفاع ۱۵ سانتی متر

خوشه

جامه سفالی
به ابعاد ۱۷*۱۲*۱۲
شامل گلدان مسی
به همراه خوشه های گندم تزیینی
و روغنی شکر

روغنی شکر
ایمان ۱۰۰۰ و ۱۰۰
سانتی متر

گلدان مسی بدلی شلفی
ارتفاع ۱۷ سانتی متر
به همراه خوشه های گندم



نوشان

چای سبز، دمنوش روزمره، دمنوش گل محمدی،
چای سیاه، دمنوش گزنه بوی، چای قرمز،
دمنوش به لیمو، گل سرخ، پراک تریس،
لیپو خشک، جلفا ای

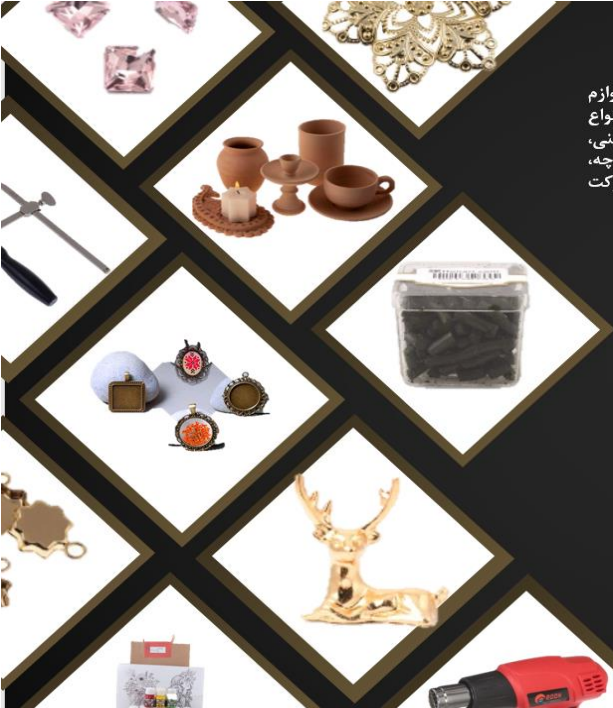
پاکت سفالی
(۱۰۰*۱۰۰*۱۰۰ سانتی متر)

سینا

جامه نعلبو سفید به ابعاد ۲۴*۲۴*۱۲
شامل بشقاب سفید، پاور پانک و ماگ

پاور پانک ۱۰۰۰۰ میلی آمپر - ماگ استوانه ای سفید

بشقاب سفالی
۲۰ سانتی متری



هنر بخشان نوین شایگان

شرکت هنر بخشان نوین شایگان فعالیت حرفه‌ای خود را در سال ۱۳۹۴ در راستای طراحی و تولید لوازم هنری نفیس و متنوع ایرانی اسلامی آغاز نمود. این شرکت پلتفرم آنلاینی را برای آموزش گام‌به‌گام انواع صنایع دستی به علاقه‌مندان فراهم آورده است. این شرکت در حوزه‌های نقاشی دکوراتیو، زیورآلات رزینی، زیورآلات، شمع‌سازی، صابون‌سازی و لوازم آرایش گیاهی، نقاشی رو شیشه، نقاشی روی پارچه، شماره‌دوزی و گلدوزی، چرم‌دوزی، معرق کاشی، کچه دوزی، عروسک خمیری، فعالیت می‌کند. فعالیت شرکت در دو بخش فروش مواد اولیه و تولید و فروش ویدیو آموزشی است.

محصولات

- نقاشی رو پارچه
- شماره دوزی و گلدوزی
- چرم دوزی
- معرق کاشی
- کچه دوزی
- عروسک خمیری

- دکوراتیو
- زیورآلات رزینی
- زیورآلات
- شمع سازی
- صابون سازی و لوازم آرایشی گیاهی
- نقاشی رو شیشه



۷۳,۰۰۰

تعداد دوره تولید شده



۲۰۰

تعداد کاربرانی که حداقل یک خرید داشته‌اند



لوازم هنری

www.honari.com

هنر بخشان نوین شایگان

۲۱ اشتغال مستقیم

دانش بنیان



هنری

لوازم هنری

www.honari.com

● سال سرمایه گذاری: ۱۴۰۴

نمونه محصولات



● برندهای مطرح جهانی



۱۹,۱۰۰ ۴/۱

نفر

میلیارد دلار

فروش

منبع: www.zoominfo.com



۲۲,۰۰۰ ۲/۷

نفر

میلیارد دلار

فروش

منبع: www.Statista.com



۲۸,۰۰۰ ۵/۲۷

نفر

میلیارد دلار

فروش

منبع: www.technavio.com

معرفی

شرکت هنر بخشان نوین شایگان فعالیت حرفه‌ای خود را در سال ۱۳۹۴ در راستای طراحی و تولید لوازم هنری نفیس و متنوع ایرانی اسلامی آغاز نمود. این شرکت پلتفرم آنلاینی را برای آموزش گام‌به‌گام انواع صنایع دستی به علاقه‌مندان فراهم آورده است. این شرکت در حوزه‌های نقاشی دکوراتیو، زیورآلات رزینی، زیورآلات، شمع‌سازی، صابون‌سازی و لوازم آرایش گیاهی، نقاشی رو شیشه، نقاشی روی پارچه، شماره‌دوزی و گلدوزی، چرم‌دوزی، معرق کاشی، کچه دوزی، عروسک خمیری، فعالیت می‌کند. فعالیت شرکت در دو بخش فروش مواد اولیه و تولید و فروش ویدیو آموزشی است.

● **بازار**

۵/۶

درصد

نرخ رشد مرکب

سالانه (جهانی)

● **بازار**

59.6

میلیارد دلار

بازار جهانی